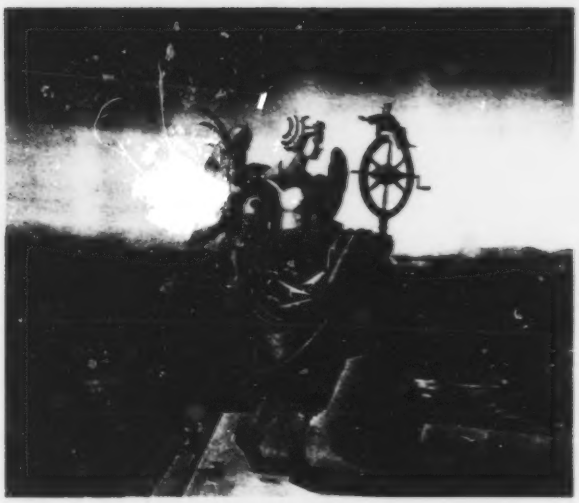
ONTARIO LOTTERY CORPORATION

ANNUAL REPORT
1991-1992



Ontario Lottery Corporation
Société des loteries de l'Ontario

93-02631/

July 28, 1992

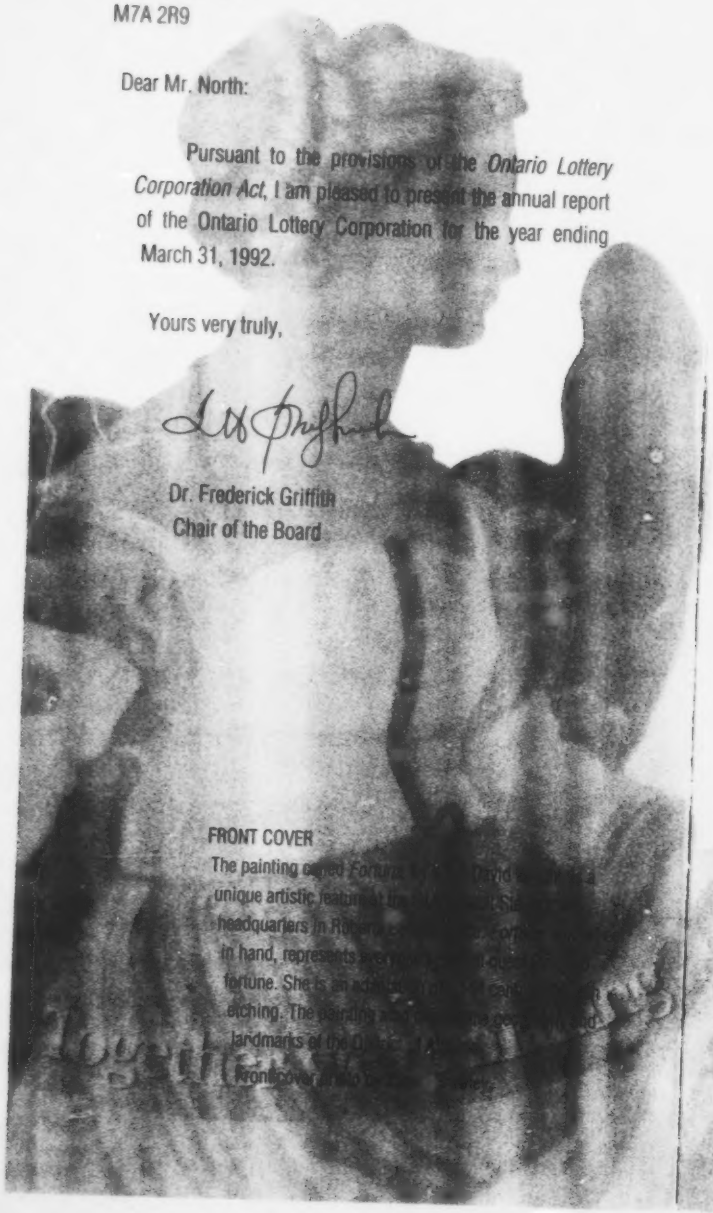
The Honourable Peter North
Minister of Tourism and Recreation
77 Bloor St. West
Toronto, Ontario
M7A 2R9

Dear Mr. North:

Pursuant to the provisions of the *Ontario Lottery Corporation Act*, I am pleased to present the annual report of the Ontario Lottery Corporation for the year ending March 31, 1992.

Yours very truly,

Dr. Frederick Griffith
Chair of the Board



FRONT COVER
The painting called Fortune by David [illegible] a unique artistic feature in the [illegible] headquarters in Rexdale. [illegible] in hand, represents [illegible] fortune. She is an [illegible] etching. The [illegible] landmarks of the [illegible] Front cover [illegible]

ABOUT THE ONTARIO LOTTERY CORPORATION

Since its inception in 1975, the Ontario Lottery Corporation (OLC) has raised more than $4.5 billion for grant programs in the Province of Ontario through the sale of lottery tickets.

In 1991/92, the Corporation operated Wintario EXTRA, Lottario, Instant, Pick-3, ENCORE, Cleansweep (Ontario-only games), Provincial, Lotto 6/49 and Celebration 92, an interprovincial Special Event game.

Lotteries provide a low-cost form of fun and entertainment. In addition, lottery profits support a number of worthwhile causes, including sports and physical fitness, recreational and cultural activities, social service organizations and the environment.

The ministries involved in allocating lottery profits include: Tourism and Recreation; Citizenship; and Culture and Communications. Province-wide and local social service agencies receive grants from the Trillium Foundation, an organization funded with lottery profits.

Any proceeds not used for the above grant programs are allocated to the operation of hospitals. In 1991/92, the Ministry of the Environment also received lottery funds.

1991/92 HIGHLIGHTS

Sales • Sales were $1.406 billion, up $55.5 million

Net Profits • $458.5 million, down $9.6 million

Prizes • Cash prizes - $674.2 million, up $34.2 million

Prize Money Unclaimed

- $56 million
- Prizes may be claimed for up to one year. For reporting purposes on the balance sheet, all unclaimed prize money is combined under the heading "Prize money unclaimed." These funds fall into three categories:

  i) prizes from draws less than one-month old;

  ii) prizes from draws one- to 12-months old; and

  iii) prizes from draws that are more than 12-months old.

  These latter funds (iii) are considered unclaimed and are used for bonus promotions.

1991/92	($ Millions)
Prizes (0-1 month)	10.5
Prizes (1-12 months)	6.9
Prizes (12+ months)	38.6
Total	56.0

Operating Expenses

- 7 per cent of sales
- Operating expenses were $98.2 million

10-YEAR REVIEW

Operating Highlights ($ Millions)

	1982 - 1983	1983 - 1984	1984 - 1985	1985 - 1986	1986 - 1987	1987 - 1988	1988 - 1989	1989 - 1990	1990 - 1991	1991 - 1992
Sales	494.7	608.8	759.5	946.4	1,254.4	1,273.9	1,300.6	1,319.6	1,350.8	1,406.3
Cash Prizes	239.0	288.0	363.0	449.6	591.4	598.0	608.3	619.4	639.9	674.2
Net Profits*	163.5	216.7	249.6	320.7	458.7	471.1	484.1	491.8	468.1	458.5
Number of Games	5	6	6	6	6	6	6	7	8	8

* *Payments to Government of Canada have been included in prior-year comparisons to conform with the 1992 presentation.*

MESSAGE FROM THE CHAIR

The Ontario Lottery Corporation continues to keep pace with the future. Our 1991/92 fiscal year was marked by positive growth and changes in the Corporation. We restructured; introduced state-of-the-art technology; and moved into new headquarters in Sault Ste. Marie.

One of the year's highlights was the reorganization of our sales and distribution network. In January 1992, we established six new regional sales offices: two in the Toronto area, and one each in London, Stoney Creek (near Hamilton), Ottawa and Sault Ste. Marie. Approximately 180 new employees—largely from the previous distribution system—joined our ranks with the opening of the regional offices. They are helping us serve our retailers and customers better and, as a result, we are looking forward to even higher sales and at a lower selling cost.

During the fiscal year, we brought the auditing and verification of our winning Instant and Passive tickets in-house. This has resulted in a cost-savings for the Corporation. It also allows our sales representatives to spend less time on administrative tasks and more on sales activities.

In July 1991, the OLC signed an agreement with GTECH Corporation for the purchase of 8,480 new on-line gaming terminals over four years. The terminals, which began to arrive in January 1992, provide the OLC with the ability to add additional games and enhance existing ones. They also enable more retailers to sell Lotto 6/49 and other on-line lottery games.

A project was initiated to redevelop the on-line gaming software. This redevelopment of the existing system will allow a larger and more diverse array of on-line games and reduce the time it takes to develop new products. In addition, there will be greater flexibility for game bonuses and more than one new gaming project can be developed simultaneously.

Throughout the year, we prepared for a June 1992 launch of the new Lotto Advance consumer subscription service. The service, offered for Lotto 6/49 tickets, is available to lottery players at no additional cost above the ticket price. OLC staff verify if the tickets have won and automatically notify the winners.

The Lotto Advance subscription service offers ticket-buying convenience to our lottery players. It enables those vacationing outside Ontario or Canada to continue playing their favorite Lotto 6/49 numbers while away; it simplifies purchasing tickets for office pools by group players; it assists those with physical or time constraints who find it difficult to visit their local retailer; and it provides consumers with a low-cost form of gift-giving.

In early 1992, many of our staff moved into the OLC's new headquarters at Roberta Bondar Place in Sault Ste. Marie. The official opening in late January was an important milestone in completing the Corporation's relocation to its northern home. The Corporation continues to have a presence in Toronto through a number of departments such as a Prize Office, our Draws and Television Production unit and a Data Centre.

February 1992 was a significant month as Walter G. D. Stothers, chair of the OLC's board of directors, completed his term of office. We owe him and the OLC's retiring vice-chair, Sandra McKinnon Jolley, much appreciation for their numerous contributions during the last six years.

The Ontario Lottery Corporation continues to have a bright future and I am proud to be associated with it. I look forward to serving and participating in the OLC's important work.

Dr. Frederick Griffith
Chair

MESSAGE FROM THE PRESIDENT

Fiscal 1991/92 was another successful year for the Ontario Lottery Corporation. We continued to be a vibrant corporation—fast-paced, dynamic and goal-oriented—able to take on the many challenges of earning revenue for the province through the sale of lottery products.

Lotteries offer Ontarians fun and entertainment. More importantly, they contribute millions of dollars towards the many worthwhile grant programs that benefit the people of Ontario. During our 17 years of operations, we have deposited more than $4.5 billion into the Consolidated Revenue Fund from which grants are allocated. In the 1991/92 fiscal year, our sales were a record $1.406 billion, resulting in net profits of $458.5 million for the province. Sales increased $55.5 million over 1990/91, our largest increase in five years.

Compared to the previous fiscal year, our net profits for 1991/92 were down $9.6 million. The decrease was due to the impact of the Goods and Services Tax (GST), an increase in capital costs (for the replacement and expansion of our computer systems), and more prizes offered.

The OLC's success is due to our ability to improve the products we offer our players and our efforts to constantly improve service to our retailers and consumers.

We expect an annual sales increase of 15 per cent or more in Lottario with the February 1992 relaunch of the game in a 6/45 format. For the same $1 ticket price, players now receive two six-number selections. The game also features improved odds of winning and faster growing jackpots. In March 1992, we introduced a new format for the Provincial lottery, increasing the game's top prize to $1 million from $500,000 and adding a second instant portion.

During the fiscal year, we test-marketed $1 Instant tickets in five cities. They were made available across the province in February 1992 as a result of a definite consumer interest in this product extension. A $5 Instant ticket, Ontario Instant Millions, was launched in February and was an instant hit. The tickets sold out quickly in stores. We also introduced 24 new $2 Instant tickets during the year, with a variety of themes and colourful and exciting ticket designs.

A much-anticipated development was the provincial government's approval of sports lotteries. We are preparing for the launch of Sport Select in the fall of 1992. The revenue earned from Pro Line, our first sports lottery game, will more than offset the sales loss of Cleansweep, which was withdrawn from the market during this fiscal year due to relatively low ticket sales.

In 1991/92, the OLC launched four successful direct-mail campaigns. These informed consumers about our products, enabled players to try them, and outlined the many worthwhile causes that lottery profits support. One campaign in November 1991 included an offer for a free ENCORE with the purchase of a Lotto 6/49 ticket. This offer experienced a response rate of 19.3 per cent (the overall, direct mail, coupon redemption rate is between 5 and 7 per cent).

During the year, the OLC earned international recognition for the quality of its advertising. A Pick-3 television commercial and a Cleansweep newspaper ad won two gold BATCHY awards at the North American State and Provincial Lottery Association conference in Washington. At the Intertoto Awards in Sweden, the Corporation was also awarded a "fifth best" for an ENCORE television commercial. The awards attracted more than 100 international entries from over 30 countries.

Throughout the year, the OLC relied on the Community Partner mobile stage to carry its "Together we're making good things happen" message to communities. The OLC has increased its involvement in cultural, musical and recreational events of every description. The stage and sponsorships allow us to maintain a high community profile that's positive for the Corporation and is a benefit to communities and organizations. At local events, OLC staff have volunteered their personal time as a community service.

None of the OLC's fine work can be accomplished without the support and teamwork of staff. With over 650 employees working in five cities, we provide our retailers and players with the best possible products and service. Together we've earned our success. Together we're making good things happen in Ontario.

Ian Nielsen-Jones
President

TRILLIUM FOUNDATION SUPPORTS SOCIAL SERVICE ORGANIZATIONS

Every year, the Trillium Foundation distributes lottery funds to hundreds of voluntary social service organizations providing services in Ontario to people who are disabled or disadvantaged.

Established in 1982, the Trillium Foundation is a model link between the government and the voluntary sector. The Foundation receives $17 million annually in lottery profits. Since its inception, Trillium has granted and pledged more than $164.6 million (as of March 31, 1992) to social service organizations in Ontario.

The Foundation has two grant programs. Its Provincial Grants Program provides funds to province-wide organizations and their local branches or member groups. The Regional Grants Program makes funds available to independent social service organizations within their local communities. Below is a sampling of worthwhile projects that received funding in the 1991/92 fiscal year:

- The Big Sisters Association of Ontario obtained a $1,046,800 grant to increase public awareness and expand direct services at the local level.
- A grant of $150,000 helped the Sarnia Family YMCA purchase furniture and equipment for their new day-care program for frail seniors.
- The Food Bank of Waterloo Region in Kitchener used a $34,100 grant to expand its community outreach, public education and fund-raising efforts.
- Kashadaying Residence, a home-away-from-home for Native students attending post-secondary educational institutions in Thunder Bay, obtained a $51,500 grant to purchase furniture and equipment for its newly-built residence, in addition to a van.
- The Ontario Therapeutic Riding Association in Almonte used a $197,800 grant to develop educational workshops on therapeutic riding, to co-ordinate training in fund raising and (at the local level) to pay for equipment, certification of instruction and general expansion of riding programs.

Thanks to Trillium Foundation grants, voluntary social service organizations across the province are able to offer improved service and more programs to people in Ontario who are disabled or disadvantaged. Together, the OLC and the Trillium Foundation are making good things happen.

DISTRIBUTION OF SALES

Direct Costs

Prizes

Total cash prizes reached $674.2 million, representing 48 per cent of sales.

Commissions

Commissions paid to 46 independent distributors and approximately 11,700 retailers reached $100.7 million. In January 1992, the OLC reorganized its sales and distribution system and now operates six regional sales offices across the province.

During 1991/92, retailers received a commission of eight per cent for selling Wintario EXTRA and Instant tickets and five per cent for other games. Prize redemption fees were also paid. During 1991, distributors received two-per-cent commission on Instant tickets and an average of 2.5-per-cent commission on Wintario EXTRA, Provincial and Special Event tickets. A weekly service fee of $4.50 per terminal was provided to distributors delivering supplies to on-line lottery terminals in their territory.

Brand Advertising

The costs of brand advertising in 1991/92 totalled $16.9 million.

Ticket Printing

Total ticket printing consists of the cost of printing tickets and the cost of communications between the Corporation's central computer and retailers' on-line gaming terminals (EDP line costs).

	1991/92 ($ Millions)
Ticket Printing	16.3
EDP Line Costs	12.5
Total	28.8

Operating Expenses

In 1991/92, operating costs (comprising corporate advertising, administration and equipment) were $98.2 million and represented seven per cent of sales. Interest income reduced this to 6.3 per cent.

The Corporation's board of directors was paid a total of $51,750 in per-diems in the year for attending business meetings.

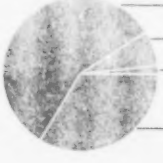
Other Expenses

There are two types of other expenses. The Goods and Services Tax (GST) is one. See note 3 to the financial statements on page 14 for the other.

Sales – Year Ending March 31, 1992

	1991/92 ($ Millions)
Wintario EXTRA	64
Lottario	95
Instant	290
Pick-3	37
Provincial	20
Lotto 6/49	805
ENCORE	86
Special Event	7
Cleansweep	2
Total	1,406

Distribution of Sales 1991/92



Direct Costs	58.3 %
Operating Expenses	7.0 %
Other Expenses (Net of Interest Income)	2.1 %
Net Profits	32.6 %

ONTARIO LOTTERY CORPORATION BALANCE SHEET

as at March 31, 1992
(in thousands of dollars)

	1992	1991
Assets		
Cash	54,486	20,879
Prize Funds on Deposit	56,028	63,505
Due from Interprovincial Lottery Corporation	1,640	2,830
Accrued Interest	1,579	1,055
Accounts Receivable	4,537	7,320
Prepaid Expenses	5,388	1,709
	123,658	**97,298**
Liabilities		
Prize Money Unclaimed	56,028	63,505
Net Profits Due to Treasurer of Ontario	3,994	666
Accounts Payable and Accrued Liabilities	31,054	13,331
Due to Government of Canada	2,450	5,910
Deferred Income	30,132	13,886
Commitments (note 4)		
	123,658	**97,298**

See accompanying notes to financial statements.

On behalf of the Board:

Director

Director

ONTARIO LOTTERY CORPORATION
STATEMENT OF OPERATIONS

for the year ended March 31, 1992
(in thousands of dollars)

	1992	1991
Sales	**1,406,294**	**1,350,815**
Direct Costs		
Prizes	674,155	639,939
Commissions - Retailers and Distributors	100,721	100,264
Brand Advertising	16,920	21,559
Ticket Printing	28,812	37,440
	820,608	**799,202**
Sales Less Direct Costs	**585,686**	**551,613**
Operating Expenses		
Administration and Other Expenses	77,366	62,351
Capital Expenditures	20,857	10,988
	98,223	**73,339**
Net Income From Operations	**487,463**	**478,274**
Interest Income	10,234	12,226
Payments to Government of Canada		
- on behalf of the Province of Ontario (note 3)	17,916	17,126
- Goods and Services Tax	21,325	5,321
Net Profits	**458,456**	**468,053**

See accompanying notes to financial statements.

ONTARIO LOTTERY CORPORATION
STATEMENT OF NET PROFITS DUE TO TREASURER OF ONTARIO

for the year ended March 31, 1992
(in thousands of dollars)

	1992	1991
Balance, beginning of year	666	2,613
Net Profits	458,456	468,053
	459,122	**470,666**
Less payments to Treasurer of Ontario	455,128	470,000
Balance, end of year	**3,994**	**666**

See accompanying notes to financial statements.

ONTARIO LOTTERY CORPORATION
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

March 31, 1992

1. Nature of the Corporation

The Ontario Lottery Corporation was incorporated without share capital on February 6, 1975 pursuant to the *Ontario Lottery Corporation Act* ("Act"). The Corporation is responsible for the conduct and management of lottery games in Ontario. The Wintario EXTRA, Lottario, Instant, ENCORE, Pick-3 and Cleansweep lotteries are conducted solely by the Corporation, whereas, the Provincial, Special Events and Lotto 6/49 lotteries are joint undertakings by all Provinces acting through the Interprovincial Lottery Corporation (ILC).

2. Significant Accounting Policies

(a) Basis of Accounting

The Corporation's financial statements are prepared in accordance with generally accepted accounting principles except for capital expenditures which are written off to operations at the time of acquisition.

(b) Prize Money Unclaimed

Under the regulations of the Act, unclaimed prize money from lotteries conducted solely by the Corporation remain accrued and funded for bonus draw prizes.

(c) Revenue Recognition

Revenues are deferred on ticket sales where a draw has not taken place. For Instant games, revenues are recognized when the ticket is sold to the consumer.

3. Payments to Government of Canada

The provincial lottery corporations make remittances to the Government of Canada under an agreement dated August 1979 made between the Provincial Governments and the Federal Government. The agreement stipulates that the Government of Canada will not participate in the sale of lottery tickets. The Corporation remits the Province of Ontario's share of the above payments to the ILC.

4. Commitments

The Corporation has entered into several office space leases in various locations in Ontario. The minimum annual lease payments for each of the next five years are approximately as follows:

1992 - 1993	$3,875,000
1993 - 1994	3,549,000
1994 - 1995	3,561,000
1995 - 1996	3,579,000
1996 - 1997	3,673,000

Future aggregate minimum lease payments to the expiry dates amount to approximately $45,760,000.

In addition, the Corporation has concluded a purchase agreement for new On-line Gaming Terminals that will cost $55 million in capital expenditures over the next three years.

5. Statement of Changes in Financial Position

A statement of changes in financial position is not included with the financial statements as it would provide no additional information.

6. Comparative Figures

Certain amounts at March 31, 1991, have been reclassified to conform with the financial statement presentation adopted at March 31, 1992.

BOARD MEMBERS

Dr. Frederick Griffith
Sault Ste. Marie, chair
(June 24, 1992 - Feb. 16, 1995)

Jane Stechly
Mississauga, vice-chair
(June 6, 1991 - Feb. 16, 1994)

David Polowin
Nepean, director
(Feb. 26, 1987 - Feb. 16, 1993)

Anne B. Bender
Mississauga, director
(March 26, 1987 - Feb 16, 1993)

Reinhard Zobrist
Bracebridge, director
(Oct. 5, 1989 - Feb. 16, 1995)

Milton Joseph Lewis
Hamilton, director
(March 9, 1990 - Feb. 16, 1993)

Gary S. Dibb
Toronto, director
(March 21, 1990 - Feb. 16, 1993)

Kyung B. Lee
Toronto, director
(Sept. 6, 1991 - Feb. 16, 1994)

SENIOR STAFF

Ian Nielsen-Jones
president

Tom Dalton
vice-president
Finance and Administration

George Koutris
vice-president
Sales and Distribution

Patrick McDougall
vice-president
Corporate Communications

D'Arcy McGee
vice-president
Information Systems and Technology

Philip Rowlatt-Smith
vice-president
Marketing

Lou Fera
senior manager
Human Resources

Terry Dyer
controller

AUDITOR'S REPORT

To the Board of Directors of the Ontario Lottery Corporation and to the Minister of Tourism and Recreation.

I have audited the balance sheet of the Ontario Lottery Corporation as at March 31, 1992 and the statements of operations and net profits due to Treasurer of Ontario for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Corporation's management. My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audit.

I conducted my audit in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that I plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In my opinion, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Corporation as at March 31, 1992 and the results of its operations and net profits due to Treasurer of Ontario for the year then ended in accordance with the accounting policy described in note 2(a) to the financial statements.

J.F. Otterman

Toronto, Ontario
June 19, 1992

J.F. Otterman, F.C.A.,
Assistant Provincial Auditor

Office of the
Provincial
Auditor

SOCIÉTÉ DES LOTERIES DE L'ONTARIO

RAPPORT ANNUEL
1991-1992

Ontario Lottery Corporation
Société des loteries de l'Ontario

Le 28 juillet 1992

L'honorable Peter North
Ministre du Tourisme et des Loisirs
77, rue Bloor ouest
Toronto (Ontario)
M7A 2R9

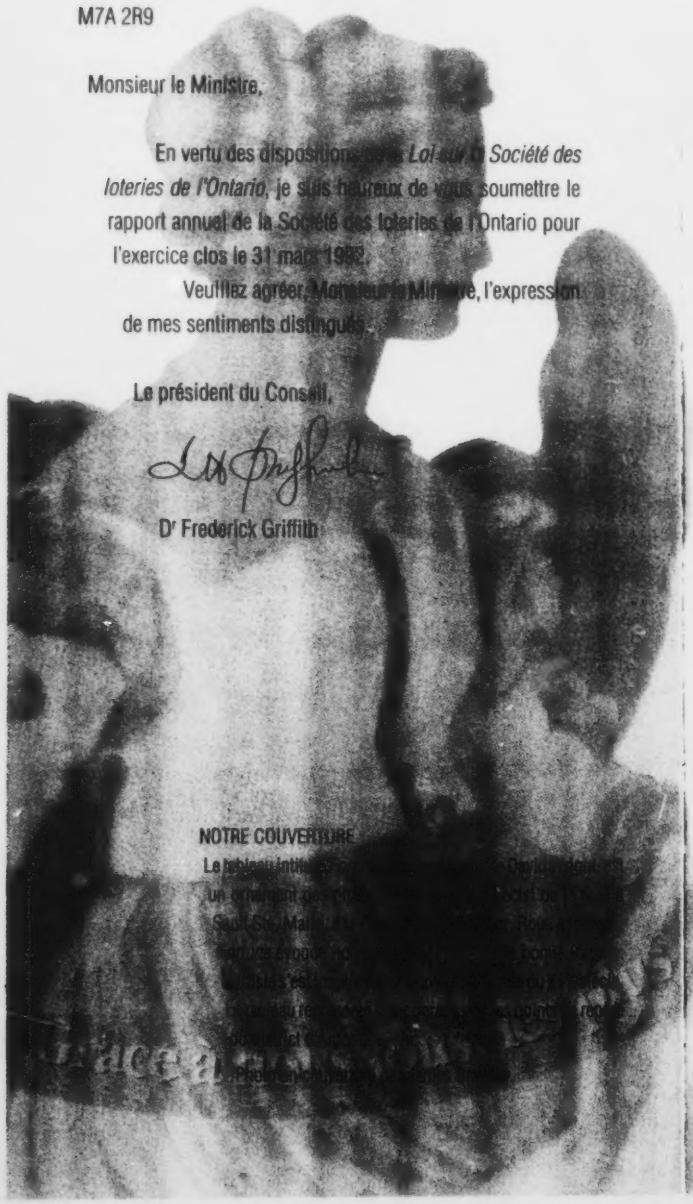
Monsieur le Ministre,

En vertu des dispositions de la *Loi sur la Société des loteries de l'Ontario*, je suis heureux de vous soumettre le rapport annuel de la Société des loteries de l'Ontario pour l'exercice clos le 31 mars 1992.

Veuillez agréer, Monsieur le Ministre, l'expression de mes sentiments distingués.

Le président du Conseil,

Dr Frederick Griffith



NOTRE COUVERTURE

Le tableau intitulé [illegible] est l'œuvre d'un artiste [illegible] Saint-Eloi-Marie [illegible] Toronto en octobre [illegible] Ontario [illegible] Ontario [illegible] Ontario [illegible]

QUELQUES MOTS SUR LA SOCIÉTÉ DES LOTERIES DE L'ONTARIO

Depuis sa création en 1975, la Société des loteries de l'Ontario (SLO) a rapporté plus de 4,5 milliards de dollars de subventions à la province de l'Ontario, grâce à la vente des billets de ses loteries.

Au cours de l'exercice 1991-1992, la Société a exploité les loteries Wintario EXTRA, Lottario, Instant, Pick-3, ENCORE, Rafle nette (loteries ontariennes), Provincial, Lotto 6/49 et Célébration 92, loterie haut de gamme interprovinciale.

Les loteries constituent un divertissement bon marché. En outre, les bénéfices qu'elles dégagent contribuent à soutenir toutes sortes de causes valables, notamment le sport et le conditionnement physique, les loisirs et la culture, les organismes de services sociaux et l'environnement.

Parmi les ministères responsables de l'affectation des bénéfices provenant des loteries, figurent les ministères du Tourisme et des Loisirs, des Affaires civiques et de la Culture et des Communications. Toute une série d'organismes de services sociaux, d'envergure provinciale ou locale, reçoivent des subventions de la Fondation Trillium, elle-même financée par les bénéfices des loteries.

Les fonds non utilisés par ces programmes sont affectés au fonctionnement des hôpitaux. En 1991-1992, le ministère de l'Environnement a également reçu des bénéfices provenant des loteries.

FAITS SAILLANTS DE L'EXERCICE 1991-1992

Chiffre d'affaires

- 1,406 milliard de dollars, en hausse de 55,5 millions de dollars

Bénéfice net

- 458,5 millions de dollars, en baisse de 9,6 millions de dollars

Lots

- Lots en espèces : 674,2 millions de dollars, en hausse de 34,2 millions de dollars

Lots non réclamés

- 56 millions de dollars
- Les lots peuvent être réclamés pendant un an. Dans le bilan, la somme correspondant à tous les lots non réclamés figure à la rubrique «Lots non réclamés». Cette somme recouvre trois catégories de lots non réclamés :

  i) les lots gagnés à des tirages remontant à moins d'un mois;

  ii) les lots gagnés à des tirages datant d'un à douze mois; et

  iii) les lots gagnés à des tirages remontant à plus de douze mois.

  Ces derniers (iii) sont considérés comme non réclamés et affectés à des promotions bonis.

1991-1992	**(en millions de dollars)**
Lots (0-1 mois)	10,5
Lots (1-12 mois)	6,9
Lots (12 mois et plus)	38,6
Total	56,0

Frais d'exploitation

- 7 % des ventes de billets
- Frais d'exploitation : 98,2 millions de dollars

RÉTROSPECTIVE SUR 10 ANS

Faits saillants de l'exploitation (en millions de dollars)

	1982 - 1983	1983 - 1984	1984 - 1985	1985 - 1986	1986 - 1987	1987 - 1988	1988 - 1989	1989 - 1990	1990 - 1991	1991 - 1992
Chiffre d'affaires	494,7	608,8	759,5	946,4	1 254,4	1 273,9	1 300,6	1 319,6	1 350,8	1 406.3
Lots en espèces	239,0	288,0	363,0	449,6	591,4	598,0	608,3	619,4	639,9	674,2
Bénéfice net*	163,5	216,7	249,6	320,7	458,7	471,1	484,1	491,8	468,1	458,5
Nombre de jeux	5	6	6	6	6	6	6	7	8	8

**. Les versements au gouvernement du Canada ont été incorporés aux chiffres des exercices précédents, conformément à la présentation adoptée en 1992.*

MESSAGE DU PRÉSIDENT DU CONSEIL

La Société des loteries de l'Ontario reste branchée sur l'avenir. Notre exercice financier 1991-1992 a été marqué par une croissance encourageante ainsi que par une série de changements internes. Nous avons procédé à des restructurations, adopté de nouveaux procédés technologiques d'avant-garde et emménagé dans le nouvel immeuble de notre siège social à Sault Ste. Marie.

L'une des plus grandes opérations de l'exercice a consisté à réorganiser notre réseau de ventes et de distribution. En janvier 1992, nous avons créé six nouveaux bureaux de ventes régionaux : deux dans la région de Toronto, un à London, un à Stoney Creek (près d'Hamilton), un à Ottawa et un à Sault Ste. Marie. Quelque 180 nouveaux employés, provenant en grande partie de l'ancienne force de distribution, sont venus grossir notre effectif avec l'ouverture de ces bureaux. Comme ils nous aident à mieux servir nos détaillants et nos clients, nous escomptons de cette mesure une nouvelle augmentation de nos ventes et à une dimunition de nos frais.

Pendant l'exercice, nous avons décidé d'assumer nous-mêmes les opérations de vérification des billets et de paiement des lots de nos loteries instantanées et conventionnelles, ce qui a permis à la Société de faire des économies. Cela permet également à nos représentants de se consacrer davantage à la vente, en leur épargnant ces tâches administratives.

En juillet 1991, la SLO a signé un accord avec GTECH Corporation, pour l'achat de 8 480 nouveaux terminaux à accès direct échelonné sur quatre ans. La livraison de ces terminaux, qui a débuté en janvier 1992, donne à la SLO la possibilité d'ajouter de nouveaux jeux à sa gamme et d'améliorer les jeux existants. Cette commande augmentera également le nombre de détaillants capables de vendre les billets de Lotto 6/49 et des autres loteries à accès direct.

La SLO s'est en outre attelée à l'élaboration de nouveaux logiciels pour les jeux à accès direct qui remplaceront ceux qu'on emploie actuellement. Ils permettront une extension et une diversification de la gamme de ces jeux, en accéléreront la mise au point de nouveaux, en autoriseront la conception de plusieurs à la fois et ménageront une plus grande souplesse en ce qui concerne certains bonis.

Tout au long de l'exercice, nous nous sommes préparés au lancement, prévu pour juin 1992, de Loto-Courrier, nouveau service d'abonnement qui permet aux joueurs de s'abonner à Lotto 6/49, sans rien payer en sus du prix du billet. Le personnel de la SLO se charge de vérifier s'ils ont gagné et de les prévenir si c'est le cas.

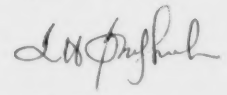
Le service d'abonnement Loto-Courrier offre une commodité de plus aux joueurs de loteries. Il permet aux gens en vacances hors de la province où à l'étranger de continuer à jouer leurs numéros préférés de Lotto 6/49 pendant leur absence; il facilite l'achat des billets en groupe; il facilite l'achat de billets aux personnes dont les horaires chargés ou des difficultés physiques les empêchent de se rendre chez un détaillant; et il offre aux consommateurs une possibilité de cadeau à prix modique.

Au début de l'année une bonne partie de notre personnel a emménagé dans le bâtiment Place Roberta Bondar à Sault Ste. Marie. Son inauguration officielle, fin janvier, a mis un point final à la délocalisation de la Société dans le nord de la province. Elle conserve une antenne à Toronto, rassemblant plusieurs services, comme le Bureau des prix, le Service des tirages et de la production télévision et un Centre des données.

Février 1992 a été marqué par la fin des mandats du président du Conseil d'administration de la SLO, Walter G. D. Stothers, et de sa vice-présidente, Sandra McKinnon Jolley. Nous leur sommes très reconnaissants de leur précieuse collaboration des six dernières années.

Pour la Société des loteries de l'Ontario, le baromètre est au beau fixe, et je suis heureux et fier d'associer mon destin au sien et de contribuer à l'importante mission qu'elle s'est fixée.

Le président du Conseil,



Dr Frederick Griffith

MESSAGE DU PRÉSIDENT

L'exercice financier 1991-1992 s'est une fois de plus déroulé sous le signe de la prospérité pour la Société des loteries de l'Ontario, qui a fait preuve de son dynamisme et de son efficacité accoutumés, pour apporter des revenus à la province grâce à la vente de billets de loteries.

Les loteries offrent aux Ontariens un divertissement de choix. Mais, surtout, elles rapportent des millions de dollars pour subventionner d'innombrables programmes très valables dont profite la population de toute la province. En dix-sept ans d'existence, nous avons versé plus de 4,5 milliards de dollars au Fonds du revenu consolidé où sont prélevées les subventions. Au cours de l'exercice financier 1991-1992, nous avons affiché un chiffre d'affaires record de 1,406 milliard de dollars, qui a dégagé 458,5 millions de dollars de bénéfice net pour la province. Notre chiffre d'affaires a augmenté de 55,5 millions de dollars par rapport à celui de l'exercice 1990-1991, soit la plus forte progression en cinq ans.

Par rapport à l'exercice précédent, notre bénéfice net pour 1991-1992 a baissé de 9,6 millions de dollars. Cette baisse était due à l'effet de la taxe sur les produits et services (TPS), à l'augmentation des dépenses en immobilisation (pour le remplacement et le développement de nos systèmes informatiques) et à la multiplication des lots.

Le succès de la SLO est dû à sa capacité de perfectionner les produits qu'elle propose aux joueurs et à ses efforts constants pour améliorer le service qu'elle dispense aux détaillants comme aux consommateurs.

Nous escomptons une augmentation annuelle des ventes de Lottario d'au moins 15 % depuis que nous avons relancé ce jeu selon une formule 6/45, en février 1992. Pour le même prix de 1 $, les joueurs reçoivent maintenant deux séries de six nombres. Ils ont également plus de chances de gagner et les gros lots s'arrondissent plus rapidement. En mars 1992, nous avons également modifié la formule de la loterie Provincial, pour faire passer le gros lot de 500 000 $ à 1 000 000 $ et ajouter au billet un volet instantané.

Pendant l'exercice, nous avons mis en marché-test des loteries Instant à 1 $ dans cinq villes, puis généralisé leur vente dans toute la province en février 1992, vu l'intérêt manifeste des consommateurs. Le même mois, nous avons lancé un jeu Instant à 5 $, Milliontario Instant, dont le succès a été immédiat et dont les billets ont rapidement été écoulés. En tout, nous avons lancé 24 nouveaux billets de jeux Instant à 2 $ au cours de l'exercice, déclinés sur toutes sortes de thèmes et de graphismes attrayants.

L'exercice a également été marqué par un événement très attendu : le feu vert donné par le gouvernement aux loteries sportives. Nous préparons actuellement le lancement de Sport Sélect, pour l'automne 1992. Les recettes de Pro ligne, notre premier jeu de loterie sportive, compenseront largement le manque de vente de Rafle nette qui a été retirée du marché dans le courant de cet exercice à cause de la vente relativement peu élevée des billets.

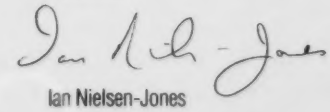
En 1991-1992, la SLO a mené quatre campagnes de publipostage réussies. Elles ont fait découvrir aux consommateurs ses produits, leur ont donné l'occasion de les essayer et les ont informés des nombreuses actions utiles que financent les bénéfices provenant des loteries. Celle qui a eu lieu en novembre 1991, et dans le cadre de laquelle les joueurs avaient droit à un jeu ENCORE gratuit à l'achat d'un billet de Lotto 6/49, a suscité un taux de réponse de 19,3 %, alors que la remontée globale pour les bons distribués par publipostage se situe entre 5 et 7 %.

Pendant cet exercice, la SLO s'est également distinguée sur le plan international par la qualité de sa publicité. Une publicité télévisée pour Pick-3 et une annonce-presse pour Rafle nette ont gagné deux médailles d'or BATCHY au congrès de l'association nord-américaine des loteries d'État et des loteries provinciales, qui s'est tenu à Washington. Au concours Intertoto, en Suède, la Société a également vu couronner d'un «cinquième prix» une publicité télévisée pour ENCORE. Il y avait sur les rangs plus de cent annonces en provenance de plus d'une trentaine de pays.

Tout au long de l'exercice, la scène mobile de la SLO, Partenaire Communautaire, a parcouru la province en diffusant son slogan : «Grâce à nous tous, les plus belles œuvres grandiront». La SLO a intensifié sa participation aux manifestations culturelles, musicales et récréatives en tous genres. La scène mobile et les parrainages de cette sorte rehaussent l'image de marque de la Société dans les communautés et aident les collectivités et les organismes. Lors de manifestations locales, il est arrivé au personnel de la SLO de faire du bénévolat à titre de service communautaire.

Aucune de toutes ces entreprises ne pourrait se réaliser sans le zèle et l'esprit d'équipe de notre personnel. Avec un effectif de plus de 650 personnes travaillant dans cinq villes, nous fournissons à nos détaillants et aux joueurs les meilleurs produits et services possible. Grâce à nous tous, la Société connaît une belle prospérité. Grâce à nous tous, les plus belles œuvres grandissent en Ontario.

Le président,



Ian Nielsen-Jones

LA FONDATION TRILLIUM AU SECOURS DES SERVICES SOCIAUX

Chaque année, la Fondation Trillium distribue des subventions provenant des loteries à des centaines d'organismes bénévoles dispensant des services sociaux en Ontario aux personnes handicapées ou désavantagées.

Fondée en 1982, elle constitue une passerelle entre les pouvoirs publics et le secteur associatif. Elle reçoit annuellement 17 millions de dollars de bénéfices provenant des loteries et, au 31 mars 1992, elle avait distribué en tout plus de 164,6 millions de dollars à des organismes ontariens de services sociaux, depuis sa création.

La Fondation possède deux programmes de subventions : son Programme de subventions provinciales, qui aide les organismes d'envergure provinciale et leurs sections locales ou groupes membres et son Programme de subventions régionales destiné aux organismes de services sociaux indépendants dont l'action se circonscrit à leur communauté. Voici un échantillon des entreprises utiles qui ont bénéficié de subventions au cours de l'exercice 1991-1992 :

- Le «Big Sisters Association of Ontario» a obtenu une subvention de 1 046 800 $ pour sensibiliser le public et élargir les services directs qu'elle dispense au niveau local.
- Une subvention de 150 000 $ a aidé le YMCA familial de Sarnia à s'acheter du mobilier et du matériel pour son nouveau programme d'accueil des personnes âgées fragiles.
- L'organisme «Food Bank of Waterloo Region», à Kitchener, a employé une subvention de 34 100 $ à des activités de dépistage social, d'éducation du public et de collecte de fonds.
- La «Kashadaying Residence», qui accueille des étudiants autochtones faisant des études dans les établissements d'enseignement postsecondaire de Thunder Bay, a obtenu une subvention de 51 500 $ pour l'achat de mobilier et d'équipement pour son nouveau bâtiment en plus d'une fourgonnette.
- L'Association ontarienne d'équitation thérapeutique d'Almonte a consacré une subvention de 197 800 $ à l'organisation d'ateliers éducatifs sur l'équitation thérapeutique, à la coordination de la formation aux techniques de collecte et (à l'échelon local) à l'achat de matériel, à l'homologation de l'enseignement et à l'expansion générale des programmes d'équitation.

Grâce aux subventions de la Fondation Trillium, des organismes bénévoles de services sociaux de toute la province sont à même de mieux s'occuper des Ontariens handicapés ou désavantagés. Grâce à la SLO et à la Fondation Trillium, les plus belles œuvres grandiront.

RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Charges directes

Lots

Les lots en espèces ont atteint 674,2 millions de dollars, soit 48 % des ventes.

Commissions

Les commissions versées aux 46 distributeurs indépendants et aux quelque 11 700 détaillants ont atteint 100,7 millions de dollars. En janvier 1992, la SLO a réorganisé son système de vente et de distribution et possède maintenant six bureaux de vente régionaux.

Pendant l'exercice 1991-1992, les détaillants ont touché une commission de huit pour cent sur la vente des billets de Wintario EXTRA et d'Instant et de cinq pour cent sur les autres loteries. Ils touchent également un pourcentage des lots qu'ils paient. Jusqu'à la fin 1991, les distributeurs ont touché une commission de deux pour cent sur les billets d'Instant, une commission moyenne de 2,5 % sur les billets de Wintario EXTRA, de Provincial et des loteries haut de gamme et un forfait hebdomadaire de 4,50 $ par terminal pour couvrir la livraison des fournitures aux détaillants à accès direct qu'ils desservaient.

Publicité des produits

En 1991-1992, les frais de publicité des produits ont atteint 16,9 millions de dollars.

Impression des billets

Les frais d'impression des billets comprennent le coût d'impression des billets et les frais de communications entre l'ordinateur central de la Société et les terminaux en direct des détaillants (coût de traitement électronique des données en direct).

	1991-1992 (en millions de dollars)
Impression des billets	16,3
Coût de traitement électronique des données en direct	12,5
Total	28,8

Frais d'exploitation

En 1991-1992, les frais d'exploitation (qui comprenaient les frais de publicité générale, d'administration et d'équipement) se sont élevés à 98,2 millions de dollars et représentaient sept pour cent du chiffre d'affaires. Les intérêts créditeurs ont réduit cette proportion à 6,3 %.

Les administrateurs de la Société ont perçu en tout 51 750 $ en indemnité journalière pendant l'exercice, pour leur assistance à des réunions d'affaires.

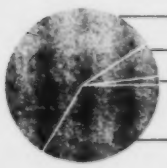
Frais divers

Il y a deux genres de frais divers : la taxe sur les produits et services (TPS) en est un et le second est indiqué à la page 14, au numéro 3 des notes afférentes aux états financiers.

Chiffre d'affaires – pour l'exercice clos le 31 mars 1992

	1991-1992 (en millions de dollars)
Wintario EXTRA	64
Lottario	95
Instant	290
Pick-3	37
Provincial	20
Lotto 6/49	805
ENCORE	86
Loteries haut de gamme	7
Rafle nette	2
Total	1 406

Répartition du chiffre d'affaires 1991-1992



Charges directes	58,3 %
Frais d'exploitation	7,0 %
Autres frais (Nets des intérêts créditeurs)	2,1 %
Bénéfice net	32,6 %

SOCIÉTÉ DES LOTERIES DE L'ONTARIO
BILAN

au 31 mars 1992
(en milliers de dollars)

	1992	1991
Actif		
Encaisse	54 486	20 879
Fonds en dépôt - lots	56 028	63 505
Payable par la Société de la loterie interprovinciale	1 640	2 830
Intérêts courus	1 579	1 055
Débiteurs	4 537	7 320
Frais payés d'avance	5 388	1 709
	123 658	**97 298**
Passif		
Lots en espèces non réclamés	56 028	63 505
Bénéfice net à verser au Trésorier de l'Ontario	3 994	666
Créditeurs et charges à payer	31 054	13 331
À payer au gouvernement du Canada	2 450	5 910
Revenu comptabilisé d'avance	30 132	13 886
Engagements (note 4)		
	123 658	**97 298**

Voir les notes afférentes aux états financiers.

An nom du Conseil d'administration :

Administrateur

Administratrice

SOCIÉTÉ DES LOTERIES DE L'ONTARIO
ÉTAT DES RÉSULTATS D'EXPLOITATION

pour l'exercice clos le 31 mars 1992
(en milliers de dollars)

	1992	1991
Chiffre d'affaires	**1 406 294**	**1 350 815**
Charges directes		
Lots	674 155	639 939
Commissions - détaillants et distributeurs	100 721	100 264
Publicité des produits	16 920	21 559
Impression des billets	28 812	37 440
	820 608	**799 202**
Chiffre d'affaires moins charges directes	**585 686**	**551 613**
Frais d'exploitation		
Frais d'administration et autres frais	77 366	62 351
Dépenses en immobilisations	20 857	10 988
	98 223	**73 339**
Bénéfice net d'exploitation	**487 463**	**478 274**
Intérêts créditeurs	10 234	12 226
Versements au gouvernement du Canada		
- de la part de la province de l'Ontario (note 3)	17 916	17 126
- Taxe sur les produits et services	21 325	5 321
Bénéfice net	**458 456**	**468 053**

Voir les notes afférentes aux états financiers.

SOCIÉTÉ DES LOTERIES DE L'ONTARIO
ÉTAT DU BÉNÉFICE NET À VERSER AU TRÉSORIER DE L'ONTARIO

pour l'exercice clos le 31 mars 1992
(en milliers de dollars)

	1992	1991
Solde au début de l'exercice	666	2 613
Bénéfice net	458 456	468 053
	459 122	**470 666**
Moins versements au trésorier de l'Ontario	455 128	470 000
Solde à la fin de l'exercice	**3 994**	**666**

Voir les notes afférentes aux états financiers.

SOCIÉTÉ DES LOTERIES DE L'ONTARIO
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

au 31 mars 1992

1. Nature de la Société

La Société des loteries de l'Ontario a été dûment constituée le 6 février 1975, sans capital social, conformément à la *Loi sur la Société des loteries de l'Ontario* (la «Loi»). La Société est chargée de l'organisation et de la gestion des loteries en Ontario. La Société s'occupe seule des loteries Wintario EXTRA, Lottario, Instant, ENCORE, Pick-3 et Rafle nette, tandis que les loteries Provincial et Lotto 6/49 et les jeux haut de gamme sont des entreprises conjointes de toutes les provinces, par l'entremise de la Société de la loterie interprovinciale (SLI).

2. Principales conventions comptables

a) Principes comptables

Les états financiers de la Société sont préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus, sauf dans le cas des dépenses en immobilisations, qui sont imputées à l'exploitation au moment de l'acquisition.

b) Lots en espèces non réclamés

Conformément au règlement de la Loi, les lots en espèces non réclamés, gagnés aux loteries dont elle s'occupe seule, restent inscrits au passif et alimentent les tirages de lots bonis.

c) Constatation du revenu

Dans le cas des ventes de billets pour lesquels le tirage n'a pas encore eu lieu, le revenu est comptabilisé d'avance. Pour les jeux Instant, le revenu est comptabilisé lorsque le billet est vendu au client.

3. Versements au gouvernement du Canada

Les sociétés provinciales de loteries effectuent des versements au gouvernement du Canada dans le cadre d'un accord passé entre les gouvernements provinciaux et le gouvernement fédéral en août 1979. L'accord stipule que le gouvernement du Canada se retire de la vente des billets de loteries. La Société verse la part de l'Ontario à la SLI.

4. Engagements

La Société a contracté plusieurs baux de location de bureaux en divers endroits de l'Ontario. Voici le minimum annuel approximatif des loyers qu'elle aura à payer au cours des cinq prochains exercices :

1992 - 1993	3 875 000 $
1993 - 1994	3 549 000
1994 - 1995	3 561 000
1995 - 1996	3 579 000
1996 - 1997	3 673 000

Le total des paiements minimums de loyers jusqu'à l'expiration des baux se chiffre à environ 45 760 000 $.

La Société a en outre passé un contrat d'achat de nouveaux terminaux d'accès direct, qui représenteront 55 millions de dollars de dépenses en immobilisations, échelonnées sur les trois prochains exercices.

5. État de l'évolution de la situation financière

Les états financiers ne comportent pas d'état de l'évolution de la situation financière, qui n'apporterait aucun renseignement supplémentaire.

6. Chiffres comparatifs

Certains chiffres remontant au 31 mars 1991 ont été reclassés pour respecter la présentation des états financiers adoptée au 31 mars 1992.

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Dr Frederick Griffith
Sault Ste. Marie, président du Conseil
(24 juin 1992 - 16 février 1995)

Jane Stechly
Mississauga, vice-présidente du Conseil
(6 juin 1991 - 16 février 1994)

Anne B. Bender
Mississauga, administratrice
(26 mars 1987 - 16 février 1993)

David Polowin
Nepean, administrateur
(26 février 1987 - 16 février 1993)

Milton Joseph Lewis
Hamilton, administrateur
(9 mars 1990 - 16 février 1993)

Gary S. Dibb
Toronto, administrateur
(21 mars 1990 - 16 février 1993)

Reinhard Zobrist
Bracebridge, administrateur
(5 octobre 1989 - 16 février 1995)

Kyung B. Lee
Toronto, administrateur
(6 septembre 1991 - 16 février 1994)

DIRECTION

Ian Nielsen-Jones
président

Tom Dalton
vice-président
Finances et administration

George Koutris
vice-président
Ventes et distribution

Patrick McDougall
vice-président
Communications

D'Arcy McGee
vice-président
Systèmes informatiques, Technologie

Philip Rowlatt-Smith
vice-président
Marketing

Lou Fera
directeur principal
Ressources humaines

Terry Dyer
contrôleur

RAPPORT DU VÉRIFICATEUR

Au Conseil d'administration de la Société des loteries de l'Ontario et au ministre du Tourisme et des Loisirs.

J'ai vérifié le bilan de la Société des loteries de l'Ontario au 31 mars 1992 et les états des résultats d'exploitation des bénéfices non répartis et de l'évolution de la situation financière de l'exercice terminé à cette date. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction de la Société. Ma responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en me fondant sur ma vérification.

Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir un degré raisonnable de certitude quant à l'absence d'inexactitudes importantes dans les états financiers. La vérification comprend le contrôle par sondages des informations probantes à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À mon avis, ces états financiers présentent fidèlement, à tous égards importants, la situation financière de la Société au 31 mars 1992 ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de sa situation financière pour l'exercice clos à cette date selon les principes comptables indiqués dans la note 2(a) afférente aux états financiers.

J.F. Otterman

Toronto (Ontario)
Le 19 juin 1992

J.F. Otterman, F.C.A.
Le vérificateur provincial adjoint

Bureau du vérificateur provincial